



에스에프에이 및 연결종속 상장사

2019년 상반기 실적발표

본 자료는 2019년 상반기 실적에 대한 반기보고서가 제출되지 않은 상태에서,
투자자 여러 분의 편의를 위하여 작성된 것으로서,
본 자료의 내용 중 일부는 반기보고서 제출 과정에서 달라질 수 있음을
양지하시기 바랍니다.

또한, 본 자료는 일부 미래에 대한 예측정보를 포함하고 있습니다.

이러한 예측정보는 실제의 결과와 향후 차이가 발생할 수 있음을
양지하시기 바라며, 주식 투자 결과에 대하여 법적 책임을 지지 않습니다.

❖ SFA

- 연결 경영실적 및 재무현황
- 별도 경영실적 및 재무현황
- 중장기 성장전략 : 각 사업부문 & 스마트팩토리

❖ SFA반도체

- 경영실적 (연결, 별도)
- 주요 대외 이슈
- 2019년 전망
- SSK 범핑사업 확대 및 SSP2 사업화 현황



에스에프에이

2019년 상반기 실적 발표

■ 상반기 매출 감소하였으나, 견조한 수익성 유지

- 매출 : 상반기 6,681억(직전반기 대비 15% 감소) · SFA : 단기적 매출인식 감소 영향
- SFA반도체 : 고부가 범핑사업 및 필리핀 매출 대폭 확대
- 영업이익 : 규모 감소하였으나, 수익성 유지 (영업이익률 13.5%)
- ※ SFA(원가저감/해외부문 수익성 개선/환율상승), SFA반도체(수익성 안정화), SNU(원가저감/생산성 향상)

(단위:억원)

구 분	16Y1H	16Y2H	17Y1H	17Y2H	18Y1H	18Y2H	19Y1H
매 출 액	4,847	8,351	10,362	8,841	7,771	7,830	6,681
SFA	2,787	5,713	7,396	5,742	4,949	4,494	3,421
SFA반도체(연결)	1,868	2,424	2,248	2,248	2,073	2,038	2,649
SNU프리시전(연결)	N/A	N/A	518	644	457	369	301
매 출 이 익	583 12.0%	1,353 16.2%	1,656 16.0%	1,595 18.0%	1,567 20.2%	1,710 21.8%	1,342 20.1%
영 업 이 익	244 5.0%	964 11.5%	1,225 11.8%	1,136 12.8%	1,120 14.4%	1,224 15.6%	902 13.5%
세 전 이 익	348 7.2%	705 8.4%	1,346 13.0%	1,306 14.8%	1,181 15.2%	1,061 13.6%	888 13.3%
순 이 익	294 6.1%	502 6.0%	1,031 10.0%	1,002 11.3%	914 11.8%	783 10.0%	652 9.8%

※ SNU프리시전의 손익은 17년부터 연결실적에 포함됨

■ 재무건전성 지속, 안정적 재무구조 유지

- '18년말 대비 유동비율 37% 증가, 부채비율 8% 감소

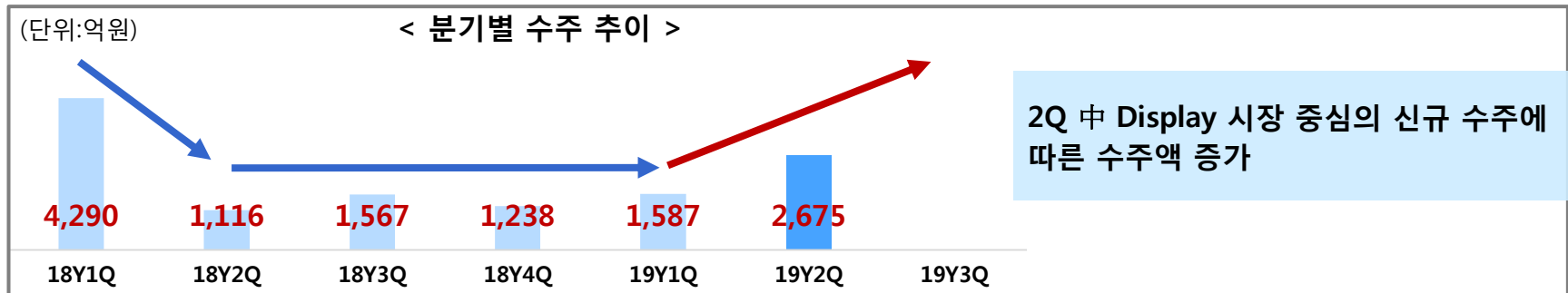
(단위:억원)

구 분		16Y말	17Y말	18Y말	19Y1H말	비 고
자 산 총 계		15,053	18,108	16,605	16,241	
유동자산		8,238	11,331	9,586	9,287	
▪ 현금성자산		3,215	6,704	4,042	2,709	SFA : 배당금 -428, 금융상품 투자 -272, 법인세 -248 등
비유동자산		6,815	6,777	7,019	6,954	
부 채 총 계		7,297	8,260	6,575	5,916	
유동부채		4,572	5,410	4,048	3,397	SFA : 계약부채 -477억, 당기법인세부채 -103억
비유동부채		2,725	2,850	2,527	2,519	
자 본 총 계		7,756	9,848	10,030	10,325	
재 무 비 율	유 동 비 율	180.2%	209.5%	236.8%	273.4%	전기말 대비 36.6% 증가
	부 채 비 율	94.1%	83.9%	65.6%	57.3%	전기말 대비 8.3% 감소

■ 2분기를 기점으로 수주 회복, 상반기 총수주액 4,262억원(심천법인 분할수주액 포함 기준)

■ 하반기 수주 모멘텀 지속 전망, 2018년 대비 상당한 수준의 수주 성장 예상

□ 상반기 : 中 시장의 수주 증가로 2분기 수주 확대



※ 심천법인 분할수주액 포함 기준

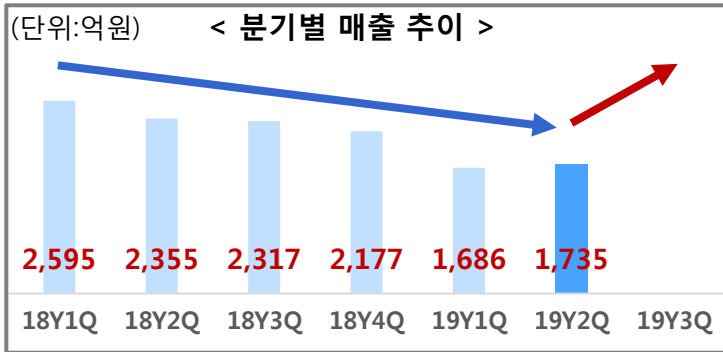
□ 하반기 : 다양한 제품군의 수주 확대 전망

- Display장비: 해외 B사 Lami (1,291억) 수주, 클린물류 / 모듈설비 / Laser 설비 등 복수의 PJT 수주 확정 단계
국내 고객사 클린물류/모듈장비 기대
- 자동화설비: 자동창고 및 각종 자동화설비 수주 확대
2차전지 해외 Site (중국/헝가리/미국 등) 물류설비, 검사기, 제조설비 수주 증가 기대
- Glass장비: 고객사 글로벌 제조라인(중국/미국/대만/일본) 수주 지속
- 반도체장비: 국내고객사 및 해외고객사 공동개발, 데모라인 납품, 양산라인 수주 증가 예상

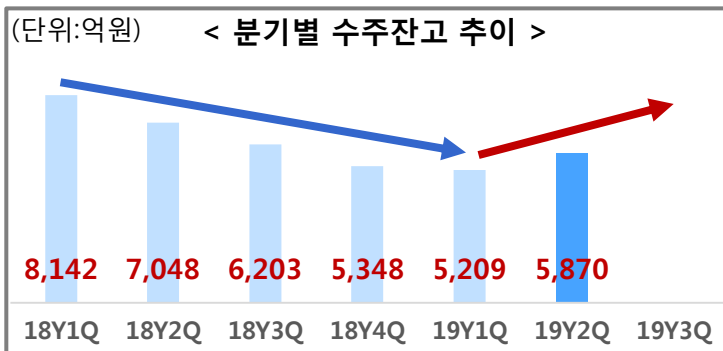
경영실적 ; 매출, 손익 & 수주잔고 (SFA 별도)

- 상반기 매출 3,421억원, 신규 수주액 증가 및 하반기 수주 예상액 증가에 따라 하반기 매출 상당한 증가 예상
- 상반기 영업이익 644억원, 영업이익률 18.8%로 견조한 수익성 유지
- 상반기말 수주잔고 5,870억원, 하반기 수주 증가 기대되어 수주잔고 지속 증가 예상

□ 매출 : 3Q부터 본격적인 회복 전망



□ 수주잔고 : 점진적 증가 전망



□ 손익 : 수익성 개선 추세 유지

(단위:억원)

구분	16Y1H	16Y2H	17Y1H	17Y2H	18Y1H	18Y2H	19Y1H
매출액	2,787	5,713	7,396	5,742	4,949	4,494	3,421
국내	2,157	4,310	4,906	3,592	2,407	2,186	1,272
해외	630	1,403	2,490	2,150	2,542	2,308	2,149
매출이익	566	1,038	1,306	1,158	1,181	1,241	946
	20.3%	18.2%	17.7%	20.2%	23.9%	27.6%	27.7%
영업이익	305	742	1,011	909	871	902	644
	10.9%	13.0%	13.7%	15.8%	17.6%	20.1%	18.8%

■ 재무건전성 유지 지속

- 배당금 지급(428억), 금융상품 투자(272억), 법인세(248억) 등으로 인해 '18년 기말 대비 현금성자산 감소
- '18년말 대비 자산총계 203억 및 부채총계 609억 감소
- 전기말 대비 유동비율 46% 증가, 부채비율 10% 감소

(단위:억원)

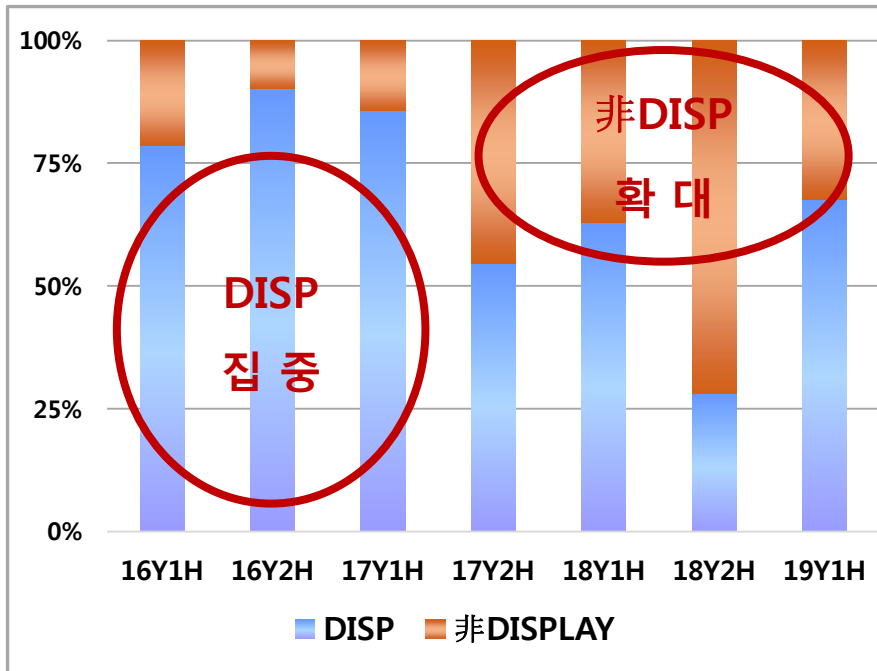
구 분	16Y말	17Y말	18Y말	19Y1H말	비고	
자 산 총 계	8,755	12,165	10,422	10,219		
유동자산	5,504	8,407	6,091	5,851		
▪ 현금성자산	1,673	4,891	2,573	1,382	배당금 -428억, 금융상품 -272억, 18Y법인세 -248억 등	
비유동자산	3,701	3,758	4,331	4,368		
부 채 총 계	3,141	4,584	2,910	2,301		
유동부채	2,980	4,325	2,896	2,281	선수금 -477억, 당기법인세부채 -103억	
비유동부채	161	259	14	20		
자 본 총 계	5,614	7,581	7,512	7,918		
재 무 비 율	유 동 비 율	169.6%	194.4%	210.3%	256.5%	전기말 대비 46.2% 증가
	부 채 비 율	55.9%	60.5%	38.7%	29.1%	전기말 대비 9.6% 감소

중장기 성장전략 : 시장 환경 변화에 탄력 대응

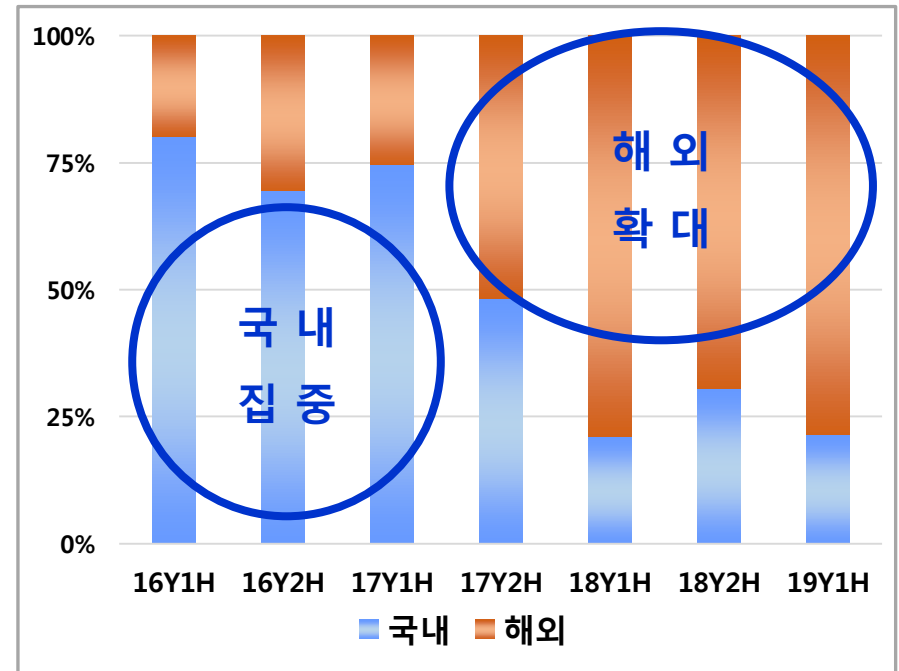
■ 시장 환경의 변화에 탄력적으로 대응하여 사업 안정성 확보 및 중장기 성장 기반 강화

- 非Display(자동화설비/Glass/반도체) 확대를 통한 Display 집중도 완화
- 해외 사업 강화로 국내 설비투자 변동성 리스크 축소

사업품목별 수주 비중 추이



지역별 수주 비중 추이



- 클린물류설비의 Global 선도 위상을 적극 활용하여 지속적인 수주 확대 추진
- 향후 성장이 기대되는 모듈장비의 기술차별성 강화 및 제품군/고객선 확대 추진
- 전공정장비 모바일용 수주 확대, TV용 증착장비 역량 강화 추진

- 모듈장비

- 경쟁력 확보 추진 : 기술 개발을 통한 경쟁력 제고로 Global 선도 위상 구축
 - 고정밀도 Align System 개발로 기술경쟁력 제고
 - Lamination Sheet 합착 품질 향상으로 품질경쟁력 제고
- 수주 확대 추진 주요 장비 : Laser 가공기, 6GH기판용 Film Lami, Cell기판용 Lami, Pol Attacher 등



- 전공정장비

- 모바일용 증착장비 → 수주PJT 성공적 수행을 통한 수주 확대 추진
- TV(W-OLED)용 증착장비 개발 → 대형 Panel 증착장비 시장 진입 추진
- 용액공정장비 개발로 차세대 기술에 대응 → 중장기 성장동력 확보

■ Glass장비사업

- Global 고객사의 한국JV 지분 인수 이후 당사가 고객사의 전략적 Partner 위상 확보

- 고객사의 해외법인 수주 증가 : 수주총액 2015Y 705억 → 2018Y 1,493억
- 고객사의 전략적 파트너로서 차세대 신기술 PJT 참여 확대

- 고객사 OLED Flexible 대응 신소재 관련 장비기술 개발 → 지속성장 기반 확보

■ 반도체장비사업

- 품목 다변화

- 물류장비 : · 국내/해외 고객사 데모라인 납품을 통해 기술경쟁력 검증 완료, 양산라인 수주 진행중
 - 후공정 물류장비 기반 공고화, 전공정 물류장비 진입을 통한 물류설비 Coverage 확대
- 공정장비 : System Level Tester, Laser Dicing 등의 시장 진입 및 수주 확대

- 사업 기회 확보

- 일본의 무역제재에 기인한 장비 국산화 필요성을 활용하여 사업 기회 확보 추진

■ 자동화설비사업

- On-line 전용 물류센터, 2차전지 등 성장부분 사업 확대를 통한 중장기 성장기반 강화
- 국내고객사의 해외투자 PJT 수주 도모를 통한 해외수주 확대 및 해외사업기반 강화
- 해외영업 강화로 해외고객사의 자동화 투자 수주 확대

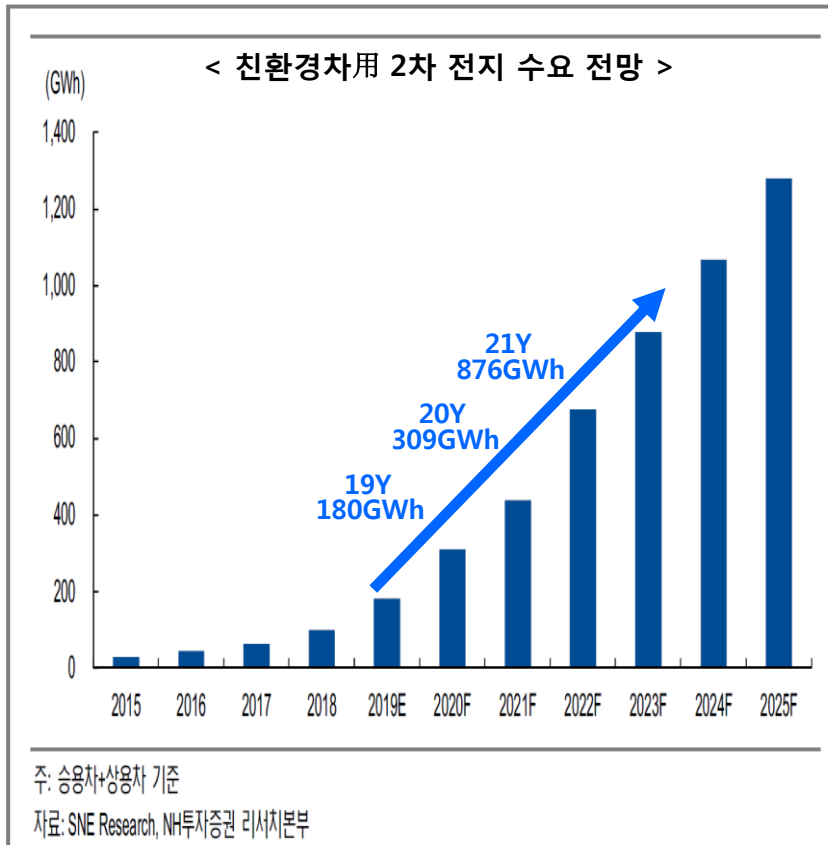
□ 기술개발을 통한 핵심설비 국산화 및 미래 성장부분에 대한 기술 교두보 확보

- 기술 개발 및 사업화 진행 현황

개발 아이템	개 요 / 현 황	Status
Matrix Stacker Crane	<ul style="list-style-type: none"> ▪ B2C온라인창고 물류에 대응 가능한 다단형 AS/RS 를 개발 완료 (국내 "E사"에 수주) 	수주 진행
Cross Belt Sorter	<ul style="list-style-type: none"> ▪ 고성능 Sorter 국산화 완료 (국내 "S사", "E사" 수주) 	수주 진행
Pocket Sorter	<ul style="list-style-type: none"> ▪ 온라인 전용창고 및 오프라인 매장의 자동화에 적용하기 위한 기술 개발 (국내 "H사" 적용 수주) 	개발 / 수주
자율주행 AGV	<ul style="list-style-type: none"> ▪ 머신러닝 기술을 활용한 AGV 개발 중 	개발중
Robot Picking	<ul style="list-style-type: none"> ▪ 현재 manual로 수행되는 Piece Picking 작업을 머신러닝 기술과 Robot을 활용하여 자동화하기 위한 기술 개발 중 	개발중

■ 급성장 중인 2차 전지 사업 적극 개발 / 사업화를 통해 중장기 성장 사업으로 구축

- 자동차 동력원 전기화, 재생에너지 확산으로 2차 전지 수요 급증 전망
 - 2차 전지 산업 설비투자 시장 급성장
 - 물류자동화설비 및 AI 탑재 검사장비 수주 증가 기대



- 장비 개발 완료, 수주 진행 및 Coverage 확대

- 국내 2차 전지 고객사 해외 Site(중국/미국/헝가리)向
- 개발 완료 및 수주 진행
 - 물류자동화설비 및 AI 탑재 외관검사기
- 장비 개발을 통한 품목 Coverage 확대
 - 비파괴검사기, Stacking설비 등

중장기 성장 전략 : 스마트팩토리 (지향점)

차별화된 스마트 Solution 및 System을 통한 초효율 장비 & 팩토리 구현

⇒ 초일류 스마트팩토리 Provider

SFA 스마트팩토리

無중단 시스템



AI 기반 고지능화 시스템



無인화 라인

지능화 솔루션

AI

Big Data Analysis

CPS

Simulation

Data 최적화 솔루션

PdM

PC-PLC

Edge computing

IOT 센서

신규 개발 완료 또는 내재화 진행중인 솔루션

기보유 역량

세계 최고 자동화 역량(기보유)

장비자동화 역량

Turn-Key 솔루션

통합 제어 기술

검증된 물동 및
장비해석 능력

장비 Domain
Knowledge

SFA는 스마트팩토리의 core인 장비 스마트화의 핵심적인 역량과 제조 공장 스마트화의 핵심 역량 보유
⇒ 스마트팩토리 사업 차별적 역량 보유

SFA의 스마트팩토리 사업 보유 역량

장비 스마트화

- ❖ 장비 스마트화를 위해서는 장비에 대한 'domain knowledge'가 매우 중요
- ❖ SFA 보유 역량
 - ① 디스플레이/반도체 이송물류설비 및 모듈설비 분야 global leader
 - ② 타이어/자동차, 이차전지, 자동창고 등의 주요 제조설비 기술 보유 및 납품
 - ③ 내부 데모라인 운용을 통한 data 축적/분석

제조 공장 스마트화

- ❖ SFA 보유 역량
 - ① 생산라인 기획 역량
(디스플레이 패널社 라인 투자 시 라인 기획 담당)
 - ② LCD/OLED 생산라인 이송물류 turnkey 납품
 - ③ 스마트팩토리 필수 지능화 solution/data 최적화 및 solution 내재화

스마트팩토리 핵심 역량 내재화 ⇒ 시장 선도 수준의 내재화 개발 추진 및 사업화

핵심 내재화 추진 현황

주요 개발 진행 현황

AI

- 머신러닝 S/W 내재화 개발
- 영상 처리용 머신러닝 S/W 개발
- AI기반 OCR S/W 개발

Solution

- PdM 솔루션 내재화 개발 완료
- 고장 진단용 Rule Engine 개발
- 실시간 Data 분석 가능 시계열 DB 개발

Computing & H/W(Edge)

- 실시간 Data 수집 detector 개발
- Big data 수집 Device 개발
- 이종 기기 Data Connector 개발

중장기 성장 전략 : 스마트팩토리 (추진 결과)

2차전지 제조공정에서 AI 기반의 Vision 기술 적용시 상당한 수준의 검사 성능 향상
 ⇒ 품질 향상 및 Cost 절감 효과 발생

Inference API을 이용한 제품 불량 이미지 검사 적용 결과 및 예상 기대 효과

AI 적용 검출률 Test 결과(2차 전지)

검사항목	검사 수	검출률	
		AI 미적용	AI 적용
Ins-1	793	40%	96.7%
Ins-2	793	40%	96.9%
Ins-3	793	90%	99.6%
Ins-4	793	40%	96.2%
Ins-5	793	89%	99.1%
평균		59.8%	97.7%
검출률 차이 (AI 적용 vs 미적용)		37.9%p ↑	

기대 효과

Reliability (신뢰도)	5% (error률)
Quality (검출 정확도)	95% ↑
Cost (인력 절감)	육안검사 인력 1/4 수준 운영 가능
Delivery (라인 TACT)	현재 수준 TACT 유지 향후 기술고도화로 TACT 단축 도모

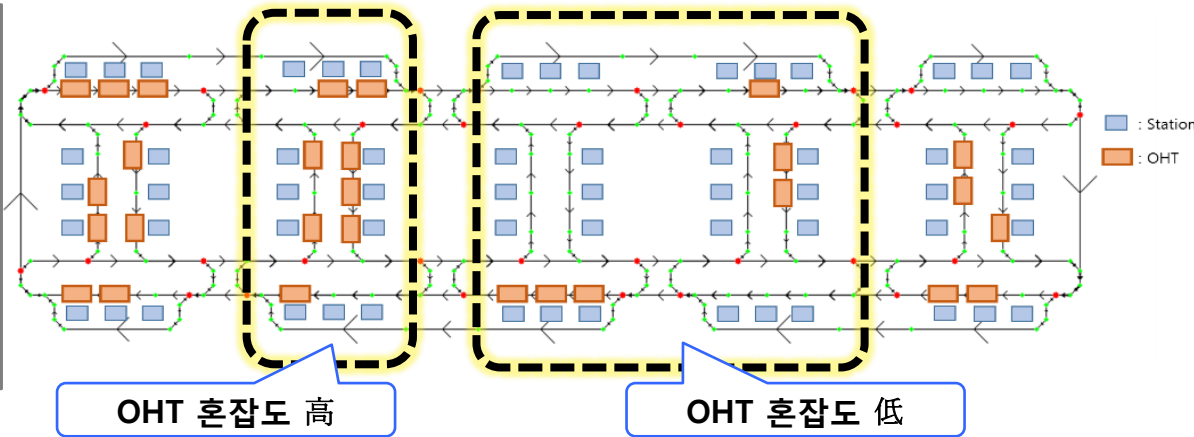
중장기 성장 전략 : 스마트팩토리 (추진 결과)

OHT에 AI 적용시 vehicle의 운용 효율 향상 및 생산성 극대화 가능

⇒ 고지능화된 물류 자동화 구현으로 인한 생산성 향상 및 고객 만족도 증가

AI 적용 OHT 운용 효율

AI 미적용
OHT 운행
효율 Test

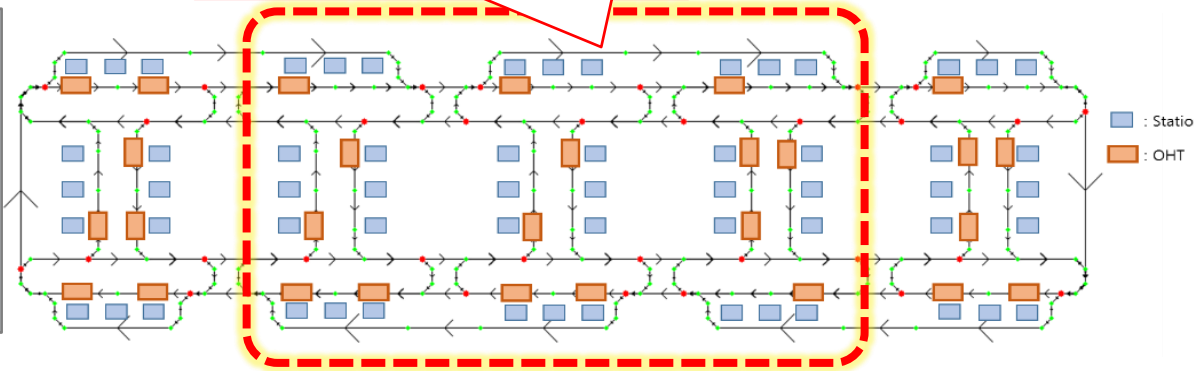


■ : Station
■ : OHT

- OHT 운용이 특정 구간에 집중되거나 원활한 투입이 되지 않아 생산성 저하 발생 (반송 효율 저하)

OHT의 최적화된 분포 position

NEO AI
AI 적용
OHT 운행
효율 Test



■ : Station
■ : OHT

- AI를 적용하여 OHT 운용 효율을 향상
 - 반송 예상 경로를 AI를 통해 사전 예측하여 반송 시간 Loss 최소화
- ⇒ 생산성 향상

→ 운행 효율 약 10% 향상

SFA만의 독보적 PdM(예지 정비) 시스템 구축

⇒ 예지 정비를 통한 생산성 극대화 및 운용 효율 최적화

PdM(Predictive Maintenance) 설비 적용 목적

- ❖ 자산 활용성 극대화
 - ⇒ 설비 고장으로 인한 다운타임 최소화 및 비용 절감
- ❖ 실시간 대응
 - ⇒ 사전 수집된 다양한 데이터들을 기반으로 공정의 이상 유무를 실시간으로 대응하고 해결할 수 있는 시스템 구축

연결



Connect

데이터의 고속 수집

처리



Process

실시간 대응량 데이터 처리를 위한 병렬처리

분석



Analytic

Rule 기반 실시간 분석

제공/실행



API

분석 data의 실시간 제공 (운영 효율 최적화)

주요 기능

- 제조 현장 고장 Case 누적 Data 시스템 반영
- 설비상태 파악 기반 예지 정비
- 실시간 data 처리 지원
- 암호화 기능 탑재로 사용자 보안 강화

주요 적용 기술

- 실시간 Data 수집 DAQ
- 장비 Data 수집 최적화 스마트센서 적용
- Edge Computing
- 시계열 DB 솔루션
- 예지 정비 분석 엔진 적용

AI 기반 Vision 기술의 연내 상품화 및 자체 PdM(예지정비)기술의 완성도 확보

⇒ 모든 SFA 장비 Line Up의 스마트화 추진 중

사업화 현황

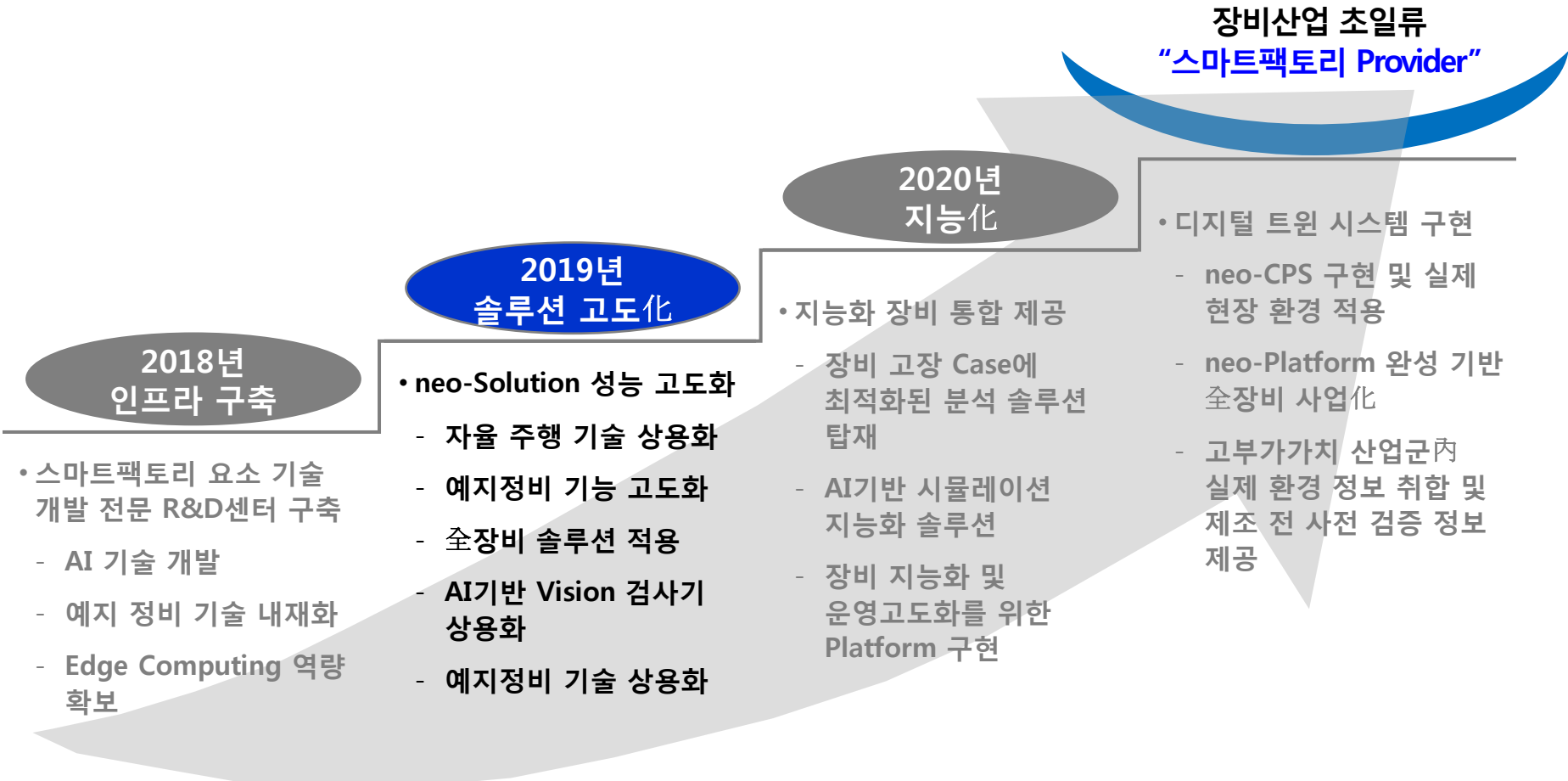
- AI 기반 외관검사기 기술 개발 완료 및 수주 확보 ('19년 3Q 적용)
- AI 및 PdM 솔루션 탑재 물류장비 개발 및 반도체산업 수주 확보 ('19년 4Q 적용)
- 자체 PdM기술(neo-Platform)의 모든 SFA 장비 대상 Roll-out 준비

중장기 성장 전략 : 스마트팩토리 (Road-Map)

스마트팩토리 분야 본격 투자 후 기술 자산화 및 상업화에 괄목 성과를 이미 창출

장비산업의 독보적 Domain Knowledge를 기반으로 "Global Top Player in Smart Factory Industry"
위상 공고화 목표로 추진 중

장비산업 초일류
"스마트팩토리 Provider"



별첨 : 분기 손익 현황

연결

구분	19Y2Q	YoY	QoQ	18Y2Q	19Y1Q	19Y1H	YoY	18Y1H
매출액	3,488	-6%	+9%	3,728	3,193	6,681	-14%	7,771
SFA	1,735	-26%	+3%	2,355	1,686	3,421	-31%	4,949
SFA반도체(연결)	1,479	+42%	+26%	1,043	1,170	2,649	+28%	2,073
SNU프리시전(연결)	183	+17%	+55%	156	118	301	-34%	457
매출이익	712	-14%	+13%	828	630	1,342	-14%	1,567
	20.4%			22.2%	19.7%	20.1%		20.2%
영업이익	496	-18%	+22%	606	406	902	-19%	1,120
	14.2%			16.3%	12.7%	13.5%		14.4%
세전이익	479	-27%	+17%	654	408	888	-25%	1,181
	13.7%			17.6%	12.8%	13.3%		15.2%
순이익	327	-35%	+1%	505	325	652	-29%	914
	9.4%			13.6%	10.2%	9.8%		11.8%

별도

구분	19Y2Q	YoY	QoQ	18Y2Q	19Y1Q	19Y1H	YoY	18Y1H
매출액	1,735	-26%	+3%	2,355	1,686	3,421	-31%	4,949
국내매출액	486	-57%	-38%	1,131	786	1,272	-47%	2,407
해외매출액	1,249	+2%	+39%	1,224	900	2,149	-15%	2,542
매출이익	439	-29%	-13%	620	507	946	-20%	1,181
	25.3%			26.3%	30.1%	27.7%		23.9%
영업이익	298	-36%	-14%	465	345	644	-26%	871
	17.2%			19.7%	20.5%	18.8%		17.6%
세전이익	518	+11%	+3%	468	504	1,022	+10%	932
	29.8%			19.9%	29.9%	29.9%		18.8%
순이익	396	+13%	-6%	351	421	817	+15%	710
	22.8%			14.9%	25.0%	23.9%		14.3%



SFA 반도체

2019년 상반기 실적발표

2019.08.13

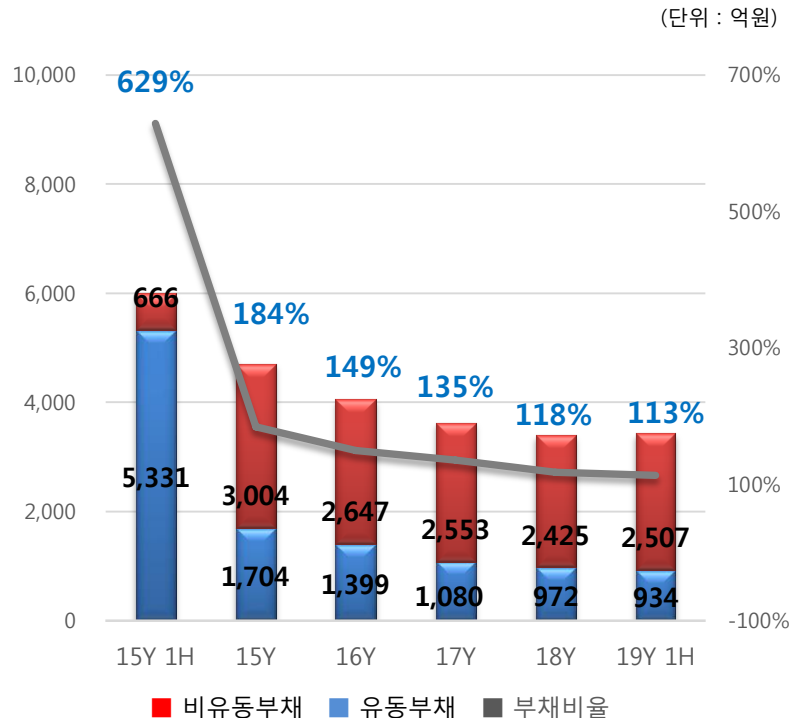
- 고부가 범핑사업 및 필리핀법인 확대로 매출 큰폭 증가 ('18년 상반기 比 매출액 약 30% 증가)
- 지속적인 경영효율화를 통하여 수익성을 확보
 - 영업이익율은 '15년 1.5%에서 '19년 상반기 5.1% 수준으로 상승
 - : SFA 경영권지분 인수 이후 지속적인 순이익 창출

연결 기준 (단위 : 억원)	15년	16년	17년	18년			19년		
				상반기	하반기	누적	1분기	2분기	상반기
매출액	5,165	4,292	4,496	2,073	2,506	4,579	1,170	1,479	2,649
매출 이익 (%)	396 7.7%	298 6.9%	389 8.6%	183 8.8%	284 11.3%	467 10.2%	84 7.2%	117 7.9%	201 7.6%
영업 이익 (%)	78 1.5%	148 3.4%	255 5.7%	119 5.8%	217 8.7%	336 7.4%	51 4.4%	84 5.7%	135 5.1%
순 이익 (%)	(1,542) (29.9%)	76 1.8%	99 2.2%	79 3.8%	54 2.1%	133 2.9%	40 3.4%	53 3.6%	94 3.5%

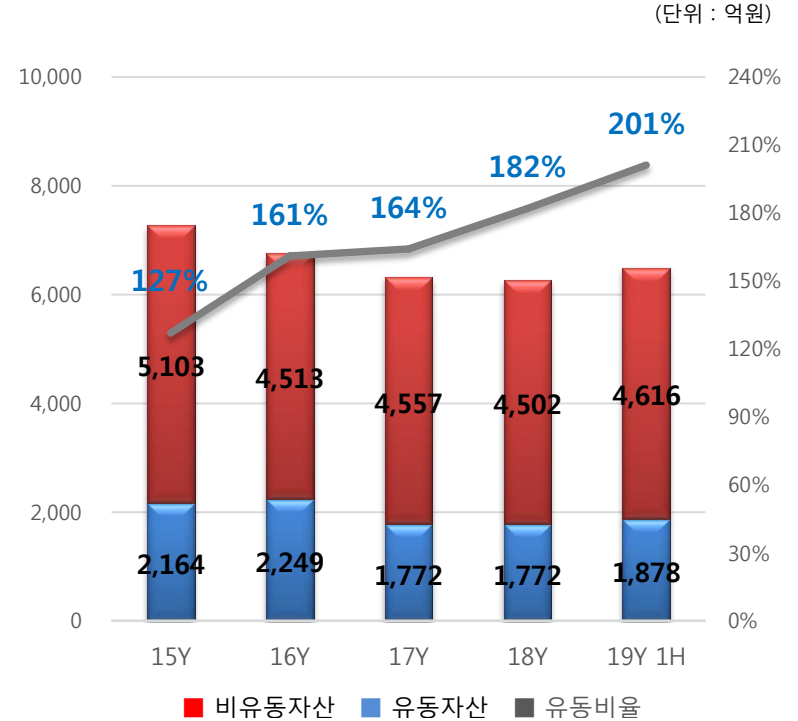
■ 재무 안정성 지속 강화

- 지속적인 수익창출과 부채 상환을 통해 부채비율 '15년 말 184% → '19년 상반기말 113%로 개선
- '15년도 부터 유동비율 매년 상승하여 현금흐름 안정성 확보

● 부채 비율



● 유동 비율

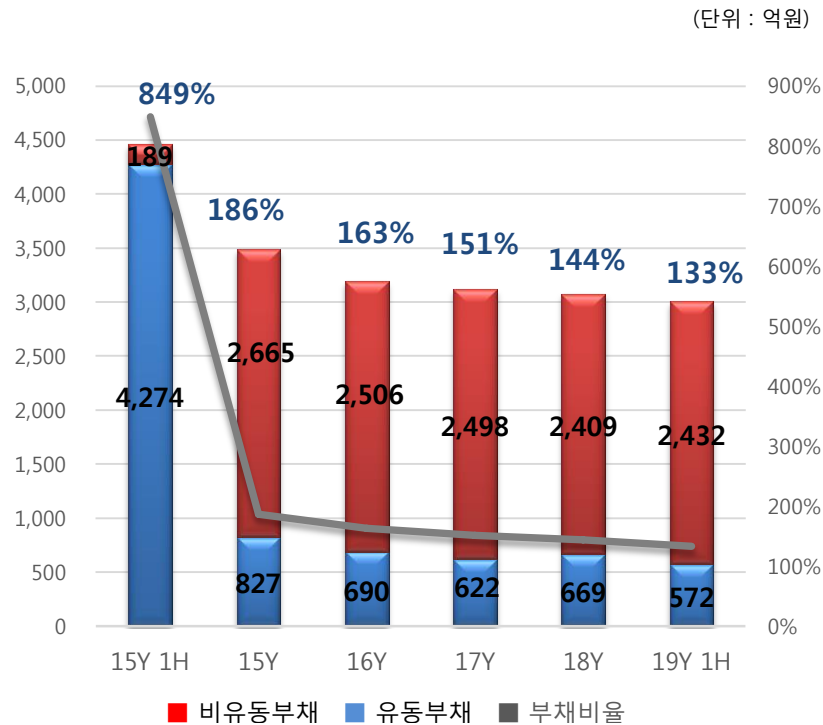


- 신규제품 도입 및 라인운용 효율화를 통한 지속적인 수익성 개선
- Bump 사업 흑자전환 달성에 따른 이익 증가

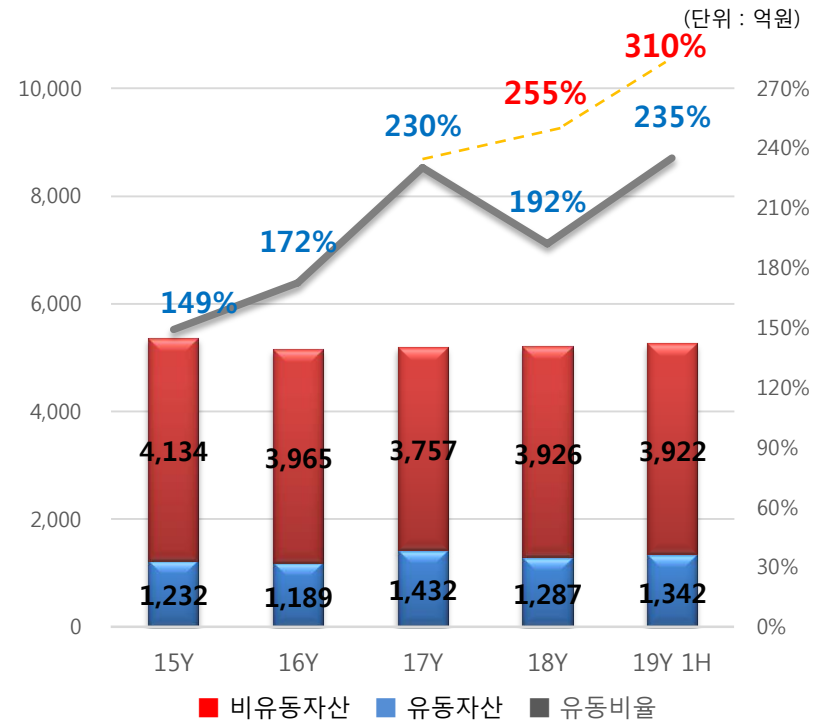
별도 기준 (단위 : 억원)	15년	16년	17년	18년			19년		
				상반기	하반기	누적	1분기	2분기	상반기
매 출 액	3,269	2,697	2,930	1,385	1,577	2,962	699	823	1,522
매출 이익	133	81	272	137	196	333	77	93	170
(%)	4.1%	3.0%	9.3%	9.9%	12.4%	11.2%	11.0%	11.4%	11.2%
영업 이익	-96	5	195	102	158	260	58	75	133
(%)	-2.9%	0.2%	6.7%	7.4%	10.0%	8.8%	8.3%	9.1%	8.8%
순 이 익	-2,178	34	67	92	-24	68	42	55	97
(%)	-66.6%	1.3%	2.3%	6.6%	-1.5%	2.3%	6.0%	6.7%	6.4%

- 수익창출을 통해 부채비율 지속 축소
- '18년 해외법인 대여금 지급으로 유동비율 일시적 감소 (대여금 회수 시 유동비율 310%)

● 부채 비율



● 유동 비율

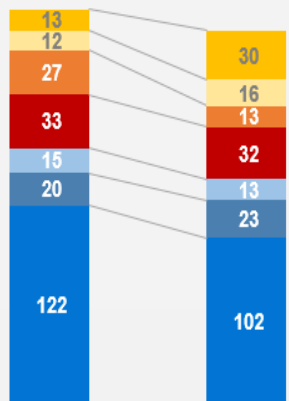


구분	긍정적인 영향	부정적인 영향
미-중 통상이슈	<ul style="list-style-type: none"> ▪ 반도체 후공정의 중국 외 생산거점 필요성 확대 - 고객사의 중국 내 생산물량 SSP(필리핀) 이전 생산 중 	<ul style="list-style-type: none"> ▪ 중국 End User향 물량감소 가능성 - H사 제재로 신제품 개발 및 양산 계획 일부 보류
한-일 통상이슈	<ul style="list-style-type: none"> ▪ 당사는 규제 품목에 해당사항 없음 - 일본 수입 원부자재(총76개) 중 전략 물자 품목은 없음 	<ul style="list-style-type: none"> ▪ 규제품목 확대 시 당사 매입품목 포함 가능성 - 향후 규제 대상 확대 시를 대비하여 대응 방안 사전 검토 (전략물자 비대상품목 중 7개 품목에 대한 대안 마련 중) - 우회수입, 일본 이외 공급처 확보 등을 통해 리스크 최소화 예정 ▪ 통상이슈로 인해 고객사 생산량 감소 시 외주 물량 감소 가능성
삼성 비메모리 육성	<ul style="list-style-type: none"> ▪ 범핑 등 비메모리 시장 확대 - 생산량 증가로 범핑 사업 성장 기대 ▪ 비메모리 생산량 증가로 기존 메모리 제품 외주화 확대 가능성 	<ul style="list-style-type: none"> ▪ 해당사항 없음

SFA Manufacturing Scope (Revenue - \$ in Millions)

Die Stacking

1 ■ 2 ■ 3~4 ■ 5 ■ 6~7 ■ 8 ■ 9~17

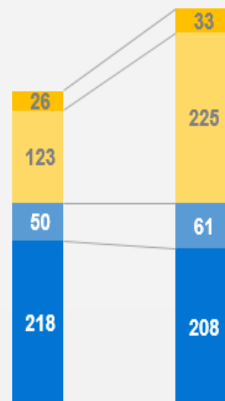


2018 2019 (E)

※ 당사 영업전망 기준

Operation

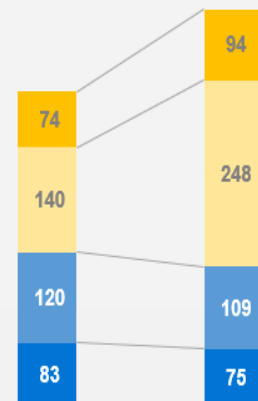
Assy ■ Test ■ Module ■ Bump



2018 2019 (E)

Memory vs Non-Memory

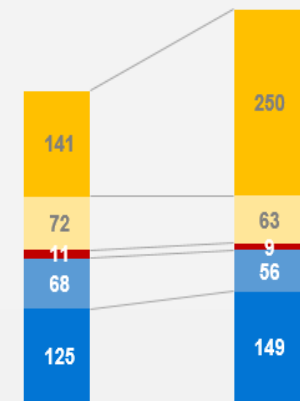
DRAM ■ NAND+NOR ■ MODULE ■ Non Memory



2018 2019 (E)

Market Segment

Mobile ■ PC ■ Automotive ■ Consumer ■ Server



2018 2019 (E)

제품사양 변화

- 5G, Sever향 저장매체 등 수요 증가로 고단 제품 증가
- 고수익 제품 증가로 매출 증가 기대

제품군 변화

- SIP(System in Package) 수요 증가에 따른 모듈 물량 증가(고용량화)
- S-LSI사업 비중 증가에 따른 BUMP 물량 증가
- Bump 및 SSP 매출 증가 기대

비메모리 비중 확대

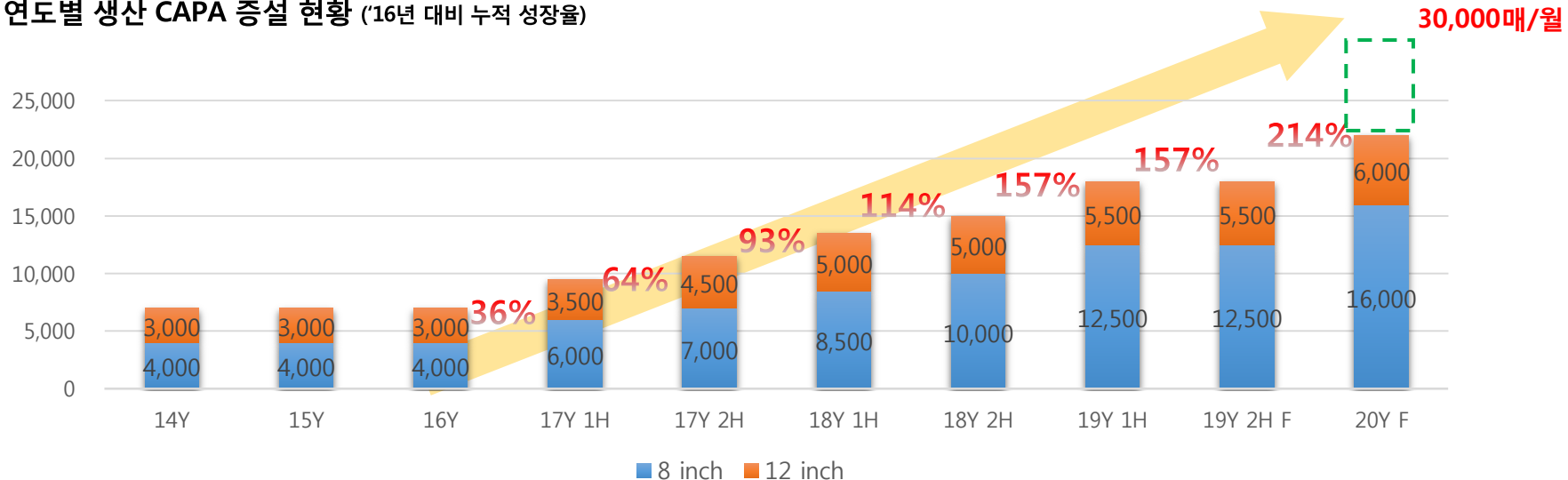
- 제품 다변화를 통한 지속적인 수익성 확보
- Bump 매출 비중 증가, QFN 등 신규 제품 런칭

시장규모

- 고성능 & 고용량화로 Sever 와 Mobile 물량 증가
- 매출 증가 기대

- 16Y 이후 성공적인 사업화 진행 중, 지속적인 CAPA 확대 지속
- Capacity & Line 확장 진행을 통한 기존고객 수요 및 신규 고객 확보 추진
- 규모의 경제 실현으로 2019년부터 plus 영업이익 확보 예상

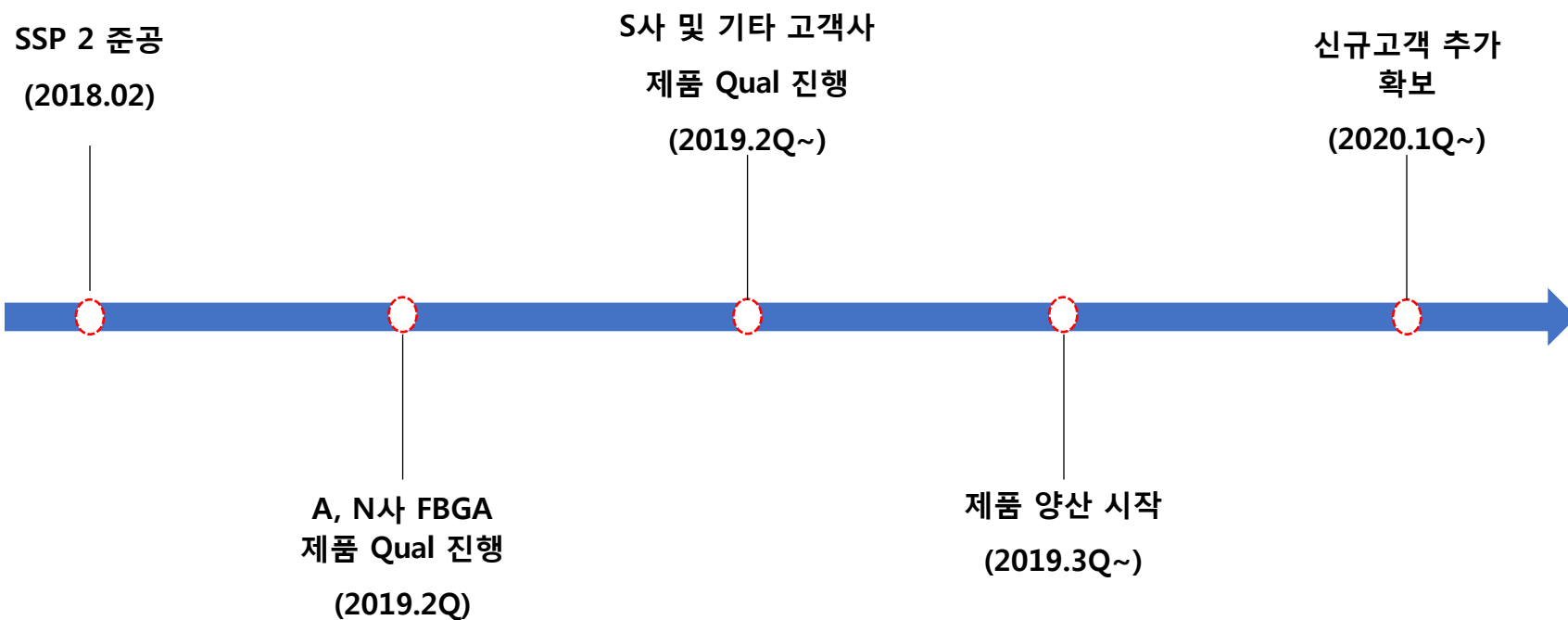
● 연도별 생산 CAPA 증설 현황 ('16년 대비 누적 성장률)



구분 (단위:억원)	14Y	15Y	16Y	17Y 1H	17Y 2H	18Y 1H	18Y 2H	19Y 1H	19Y 2H (Forecast)	20Y (Forecast)
CAPA(매)	7,000	7,000	7,000	9,500	11,500	13,500	15,000	18,000	18,000	22,000
투자금액	901	358	116	88	33	115	125	223	150	250
매출액	-	23	147	147	140	189	188	263	320	840

※ 19Y 2H와 20Y Forecast는 Full Capa 운영 할 경우의 최대 매출액

- 반도체 후공정 특성 상 신규고객의 유치에는 site qual, 제품 qual 등을 위해 상당한 시간 소요
- '18년 2월 준공 이후 지속적으로 국.내외 고객사 Qual 진행하여 양산 기반 구축
- '19년 하반기부터 본격적으로 양산 진행 예정



- 先 국내/해외 Fabless 유치로 양산 경험 확보 추진 중
- 다수의 고객사 수주(신규고객 추가 확보 등)를 통해 매출 확보 예정

● SSP2 공장 영업 추진 현황

거래선	제품	'19.1H			'19.2H			20년 이후		
		Qual	시양산	양산	Qual	시양산	양산	Qual	시양산	양산
S사(韓)	eMCP(7단)				→					
	eMCP(9단)				→					
I사(韓)	QFN	→				→				
M사(韓)	LGA	→				→				
I사(美)	QFN							→		
A사(日)	FBGA	→				→				
R사(韓)	CARD	→				→				
H사(臺)	CARD				→					→
N사(韓)	FBGA	→							→	

감 사 합 니 다

이 종목의 더 많은 IR정보 [확인하기](#)

IR GO 주주와 기업을 연결하고 응원합니다.